

SYNERGIA



formazione



SYNERGIA FORMAZIONE s.r.l.
via Pomba, 14 - 10123 TORINO
Tel. +39 0118129112 r.a. - Fax +39 0118173663
e-mail: info@synergiaformazione.it
www.synergiaformazione.it
partnership with Arcadia Consulting - www.arcadia-consulting.it

MARKET ABUSE REGULATION

DISCLOSURE, COMUNICAZIONE, ESENZIONI E PRASSI DI MERCATO, PROCESSI E PROCEDURE, RESPONSABILITÀ

- Modifiche al Regolamento Emittenti
- Guide operative della Consob
- Registro degli insider
- Operatività dei soggetti rilevanti
- Fattispecie di abuso
- Gestione e organizzazione interna
- Segnalazione, vigilanza e sanzioni
- Impatti ex D. Lgs. 231/01



entro il 15 Settembre



Milano, 17 - 18 ottobre 2017

Starhotels Ritz



RELATORI

- Dott. Paola Deriu*** Responsabile
Ufficio Vigilanza
Operatività Mercati a Pronti e Derivati
Divisione Mercati
Consob
Roma
- Avv. Paolo Maggini*** Ufficio Informazione Mercati
Divisione Mercati
Consob
Milano
- Dott. Paolo Marchionni*** Responsabile
Ufficio Informazione Mercati
Divisione Mercati
Consob
Roma
- Dott. Carlo Milia*** Ufficio Abusi di Mercato
Divisione Mercati
Consob
Milano
-
- Prof. Filippo Annunziata** Associato di
Diritto degli Intermediari
e dei Mercati Finanziari
Università Bocconi
Milano
- Avv. Paolo Basile** Partner
AC Firm - Studio Associato
Annunziata Conso Berneri
Partner AC Group network
Milano
- Avv. Marco Calleri** Senior Equity Partner
Studio Legale Mucciarelli
Milano
- Dott. Angelo Deiana** Presidente ANPIB
Presidente Confassociazioni



Avv. Alessandro De Nicola Senior Partner
Orrick, Herrington & Sutcliffe LLP
Milano

Dott. Marcello Fumagalli Direttore
Area Consulenza Banche
e Intermediari Finanziari
Unione Fiduciaria
Milano

Avv. Paola Spatola Dirigente
Mercato dei Capitali e
Società Quotate
ASSONIME
Milano

Prof. Avv. Paolo Valensise Associato di
Diritto Commerciale
Università Roma Tre - Roma
Partner
Chiomenti Studio Legale
Roma

** La relazione è svolta a titolo personale e non impegna
la posizione dell'Amministrazione di appartenenza*

È stata presentata domanda di accreditamento (CFP) al
Consiglio dell'Ordine degli Avvocati di Milano.

La quota di partecipazione può essere finanziata
dai Fondi Paritetici Interprofessionali.
Chiedici come: agevolazioni@synergiaformazione.it

Responsabile di progetto:
Dott. Maurizio Boidi

PROGRAMMA: Martedì 17 Ottobre 2017

MATTINA

- **La Market Abuse Regulation: obblighi di disclosure e principali modifiche al Regolamento Emittenti**
 - comunicazione al mercato e dimensione organizzativa degli emittenti
 - adempimento degli obblighi prescritti
 - ritardo nella comunicazione
 - obblighi di comunicazione di manager e di azionisti rilevanti
 - operazioni di stabilizzazione e acquisto di azioni proprie**Prof. Filippo Annunziata**

- **Il processo di formazione di informazione privilegiata e gli obblighi di comunicazione: le Guide operative della Consob**
 - nozione di informazione privilegiata
 - comunicazione al pubblico delle informazioni privilegiate
 - ritardo della comunicazione al pubblico delle informazioni privilegiate anche di impatto sistemico
 - adempimenti connessi al ritardo e alla comunicazione delle informazioni privilegiate
 - Guide operative della Consob per la gestione delle informazioni privilegiate e per le raccomandazioni di investimento**Dott. Paolo Marchionni***

- **Le preventive measures: disclosure, registro delle persone che hanno accesso a informazioni privilegiate e comunicazioni sull'operatività dei soggetti rilevanti**
 - registro degli insider
 - comunicazioni e notifiche al pubblico e all'Autorità delle operazioni sui titoli
 - adempimenti procedurali connessi alla tenuta del registro degli insider e alla segnalazione delle operazioni dei manager
 - rapporto tra tenuta del registro degli insider e accertamento della natura privilegiata delle informazioni nelle Guide operative della Consob**Avv. Paolo Maggini***

- **Le fattispecie di abuso di mercato: novità introdotte dalla MAR**
 - insider trading: la presunzione di utilizzo dell'informazione privilegiata

- comunicazione illecita di informazioni privilegiate e sondaggi di mercato
- schemi di manipolazione del mercato e casi di “high frequency trading”
- manipolazione del benchmark

Dott. Carlo Milia*

POMERIGGIO

■ Le esenzioni ai divieti di abuso di informazioni privilegiate e le prassi di mercato ammesse

- acquisto di azioni proprie: finalità, condizioni e modalità
- stabilizzazione
- prassi di mercato ammesse nella MAR e stato dell'arte in Italia

Avv. Paola Spatola

TAVOLA ROTONDA

Moderatore: Prof. Avv. Paolo Valensise

■ La Market Abuse Regulation: costi di compliance, aspetti critici e controversi nell'applicazione della nuova normativa

- gestione interna della MAR: costi e benefici
- sondaggi di mercato
- coordinamento tra la disciplina delle partecipazioni rilevanti previste nella MAR e nel TUF
- indicazioni di *policy* della finanza comportamentale
- impatti della disciplina su emittenti strumenti finanziari diffusi, PMI ed emittenti mini bond
- pianificazione delle strategie in segmenti di mercato complessi

Avv. Paolo Basile

Dott. Angelo Deiana

Avv. Paolo Maggini*

Nel corso dell'evento sarà possibile esaminare quesiti inviati entro Martedì 10 Ottobre all'indirizzo e-mail: info@synergiaformazione.it

PROGRAMMA: Mercoledì 18 Ottobre 2017

MATTINA

■ Le procedure interne e il whistleblowing: istruzioni e software per banche e intermediari finanziari

- ambito di riferimento della MAR e organizzazione degli uffici competenti
- sistemi di whistleblowing interni ed esterni all'azienda
- caratteristiche dei sistemi di whistleblowing
- responsabile del sistema di whistleblowing

Dott. Marcello Fumagalli

■ La segnalazione delle operazioni e degli ordini sospetti: processi e procedure interne

- soggetti obbligati
- sistemi e procedure
- codice di condotta
- esperienze di vigilanza
- sanzioni

Dott. Paola Deriu*

■ La Market Abuse Regulation: riflessi sui modelli organizzativi e sulle responsabilità dell'ente ex D. Lgs. 231/01

- aggiornamento e integrazione del MOG
- modelli organizzativi idonei per la prevenzione dei reati
- ruolo e attività dell'OdV
- rapporti tra OdV e altri organi preposti al controllo
- whistleblowing: canali di comunicazione, riservatezza e tutela del segnalante
- esperienze maturate nell'attività professionale

Avv. Alessandro De Nicola

- reati di market abuse come reati presupposto ex D. Lgs. 231/01
- nuove ipotesi di responsabilità e criteri di imputazione ai soggetti coinvolti
- tecniche di indagine e onere della prova
- ruolo del consulente nell'attività difensiva
- sanzioni, misure interdittive e patteggiamento
- casistica giurisprudenziale di responsabilità dell'ente

Avv. Marco Calleri

SCHEDA DI ISCRIZIONE

L'iscrizione si perfeziona al momento del ricevimento della presente scheda (fax +39 011 8173663 - mail: info@synergiaformazione.it) regolarmente compilata e sottoscritta per accettazione

Titolo _____

_____ Data _____

Partecipazione: Martedì 17 Ottobre 2017 Aula Live Streaming

Mercoledì 18 Ottobre 2017 Aula Live Streaming

Nome _____

Cognome _____

Funzione aziendale _____

Telefono diretto _____

E-mail: _____

Dati per la fatturazione

Ragione Sociale _____

Indirizzo _____

Città _____ CAP _____ Prov. _____

P. IVA _____

C.F. _____

Per informazioni:

Tel. _____ Fax _____

E-mail _____

Timbro e firma _____

Condizioni di pagamento

Bonifico bancario in via anticipata _____

Ai sensi dell'art. 1341 c.c. si approva espressamente la clausola relativa alla disdetta come da note organizzative:

Timbro e firma _____

Informativa Privacy (art. 13 D. Lgs. 196/03)

I dati personali raccolti con la presente scheda sono trattati da Synergia Formazione s.r.l. per iscrizione ai corsi, attività amministrative, elaborazioni statistiche interne e per l'invio di materiale informativo su future iniziative della Ns. società. Responsabile del trattamento è la Segreteria di SYNERGIA FORMAZIONE s.r.l. presso la quale possono essere esercitati i diritti di cui all'art. 7 del D. Lgs. 196/03 (accesso, integrazione, correzione, opposizione, cancellazione).

Qualora desiderasse ricevere Ns. materiale, La preghiamo di barrare l'apposita casella.

Desidero ricevere Vs. materiale informativo **SI** **NO**

Data e firma _____



NOTE ORGANIZZATIVE

Sede: Starhotels Ritz
Via Spallanzani, 40 - 20129 Milano
Tel. +39 02 20551

Data: **Milano, 17 - 18 Ottobre 2017**

Orario prima giornata: 9,00 - 13,30 / 14,30 - 18,00

Orario seconda giornata: 9,00 - 13,30

Quota di partecipazione in Aula:

Intero progetto: Euro 1.500,00 + IVA 22% per partecipante

Singola giornata: Euro 1.000,00 + IVA 22% per partecipante

Quota di partecipazione per iscritti Ordini Professionali:

Intero progetto: Euro 1.300,00 + IVA 22% per partecipante

Singola giornata: Euro 800,00 + IVA 22% per partecipante

La quota di partecipazione è comprensiva di documentazione, su CD - cartacea, materiale didattico, colazione di lavoro e coffee breaks.

Quota di partecipazione in Live Streaming:

Intero progetto: Euro 1.300,00 + IVA 22% per partecipante

Quota di partecipazione per iscritti Ordini Professionali:

Intero progetto: Euro 1.100,00 + IVA 22% per partecipante

La quota di partecipazione è comprensiva di documentazione in formato elettronico. Alcuni giorni prima dell'evento saranno inviate le credenziali per accedere all'aula virtuale. Durante la lezione, oltre a vedere e sentire il docente, sarà possibile presentare domande di specifico interesse a mezzo mail.

La partecipazione è a numero chiuso. La priorità è determinata dalla ricezione della scheda di iscrizione.



Contattare la Segreteria al numero di tel. **011 8129112** o all'indirizzo mail info@synergiaformazione.it entro il **15 Settembre 2017** per conoscere l'offerta agevolata e il pacchetto formativo.

Modalità di iscrizione:

Versamento anticipato della quota a mezzo bonifico bancario intestato a:

SYNERGIA FORMAZIONE srl - Via Pomba, 14 - 10123 TORINO

P. IVA 08906900017

Tel. 011 8129112 r.a. - Fax 011 8173663

E-mail: info@synergiaformazione.it

www.synergiaformazione.it

c/o Monte dei Paschi di Siena - Sede di Torino

c/c n° 000003757356 - C.I.N. X - A.B.I. 01030 - C.A.B. 01000

Codice IBAN IT 64 X 01030 01000 000003757356

Modalità di disdetta:

Qualora la disdetta non pervenga, **in forma scritta, entro 7 giorni lavorativi** (escluso il sabato) dalla data di inizio dell'evento, la quota di iscrizione sarà addebitata per intero.

Si prevede la possibilità di sostituire il partecipante con un'altra persona appartenente all'Azienda o allo Studio.

Ogni partecipante riceverà, all'apertura dei lavori, la documentazione costituita dall'insieme delle relazioni fornite dai Docenti entro i termini stabiliti per la stampa.

